

УДК 657.1

ОЦЕНКА АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЙ ПО СЕБЕСТОИМОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Нашкерская Галина Владимировна, к.э.н, доцент,
halyna.nashkerska@gmail.com

Аннотация: рассматривается действующая практика оценивания активов предприятий с учетом требований украинских стандартов бухгалтерского учета, а также возможность их оценки по стоимости использования.

Ключевые слова: оценка, активы, учетная политика, себестоимость, чистая стоимость реализации, текущая себестоимость, справедливая стоимость использования.

Решение проблемы реальности оценки активов предприятия можно достичь путем использования другой базы измерения, отличной от исторической себестоимости, которая в международных стандартах финансовой отчетности (МСФО) [1] определена как текущая себестоимость. Национальными стандартами бухгалтерского учета Украины (П(С)БУ) [2] возможность ее использования не предполагается и термин «текущая себестоимость» не используется.

В соответствии с МСФО, которые были основой для формирования национальных стандартов бухгалтерского учета, текущая себестоимость предполагает оценку активов по сумме денежных средств или их эквивалентов, которая была бы уплачена в случае приобретения такого же или аналогичного актива на текущий момент. Обязательства отражаются по недисконтированной сумме денежных средств или их эквивалентов, которая была бы необходима для погашения обязательства на текущий момент [1].

Экономическое содержание текущей стоимости трактуется исследователями по-разному. Некоторые из них считают, что целью использования названного вида оценивания является определение рыночной стоимости, которая учитывает цены продажи, другие – стоимости в использовании, третьи – восстановительной стоимости [3, 4, 5].

Отдельные активы (товары, текущие ценные бумаги) приобретаются предприятием исключительно для продажи, иногда – в ожидании роста цен. В этом случае возникает вопрос выбора метода оценки используемого предприятием актива, не предназначенного для продажи: восстановления или возможной реализации.

Считаем, что используемый в деятельности актив следует оценивать текущей стоимостью в использовании. Текущую стоимость актива в использовании следует интерпретировать, как стоимость восстановления объекта на данный момент времени (дату составления отчетности) с учетом рыночных цен на материалы и конструкции и внутренней ценности для предприятия, которая позволяет использовать его по назначению с целью получения ожидаемой выгоды.

Стоимость в использовании определяется будущей экономической выгодой, которую предприятие получит от эксплуатации актива. В любом случае она не должна превышать чистую стоимость реализации. Лучшим ее измерителем будет ожидаемая прибыль или чистый денежный поток, который актив будет способен генерировать в течение срока полезного использования в ряде будущих периодов.

Анализ действующих в Украине П(С)БУ [2] показывает, что по текущим ценам с признанием прибылей или убытков в отчетности отражаются только краткосрочные финансовые инвестиции, за исключением тех, которые учитываются по методу участия в капитале и долговых привлечений (при условии, что их справедливая стоимость можно определить достоверно).

Переоценка производственных запасов осуществляется украинскими предприятиями по наименьшей из стоимостей – себестоимости или чистой стоимости реализации с включением в финансовые результаты убытков от уценки. По Положению о стандартах бухгалтерского учета (SFAS) 33 текущая себестоимость не должна превышать суммы замещения, равной чистой стоимости реализации объекта, предназначенного для продажи, или стоимости использования [4]. Поэтому проведение украинскими предприятиями переоценки запасов по чистой стоимости реализации должно отражать их текущую цену продажи на дату такой переоценки за вычетом расходов на продажу.

Основные средства и нематериальные активы по требованиям П(С)БУ 7 «Основные средства» и П(С)БУ 8 «Нематериальные активы» измеряются на дату баланса по справедливой стоимости, которая является текущей стоимостью их продажи, с отражением результатов переоценки путем корректировки собственного капитала или признания доходов (в отдельных случаях) [2].

Проведенное исследование позволяет утверждать, что при составлении финансовой отчетности украинские предприятия производят переоценки отдельных ее статей по текущей стоимости приобретения, в большинстве случаев с учетом принципа осмотрительности.

Поэтому термин «текущая стоимость» целесообразно ввести для использования в действующие П(С)БУ, чтобы управленческий аппарат предприятий и пользователи учетной информации лучше понимали используемые базы оценки, их влияние на финансовое состояние и результаты деятельности предприятий.

Использование концепции текущей стоимости позволяет признать ряд положительных моментов ее применения по сравнению с исторической себестоимостью.

Значительным ее преимуществом при измерении активов и обязательств предприятий есть возможность отобразить расходы на приобретение (изготовление) активов или признать обязательства прошлых периодов по оценкам, сложившихся на определенный момент времени. Это

позволит: более точно оценить способность активов генерировать в будущем денежные потоки или прибыли, которые обеспечат получение первично ожидаемой от их использования экономической выгоды; сравнить стоимость активов, приобретенных в разные учетные периоды; более точно оценить соотношение между краткосрочными и долгосрочными активами.

Не менее важным для предприятия является возможность дифференцировать доходы (убытки) от изменения цен и операционной деятельности. Это обеспечивает возможность определения доходов (убытков) от деятельности без учета изменения цен на приобретение активов, оценить эффективность работы управленческого аппарата, определить выгодность ранее осуществленных приобретений активов для продажи или использования.

Оценка по текущей стоимости способствует соблюдению сопоставимости доходов и расходов отчетного периода. Доходы предприятия в большинстве случаев (за исключением принудительной продажи или ликвидации) признаются по текущей стоимости продажи, которая сложилась на рынке на момент заключения соглашения и должна быть максимальной для предприятия. Для соблюдения сопоставимости расходы, измеряемые себестоимостью реализованных активов, должны быть оценены по цене приобретения, которая существует на дату продажи данного актива и, одновременно, быть минимальными.

Оценка статей финансовой отчетности по текущей стоимости позволяет администрации предприятия и внешним пользователям провести более точный анализ рентабельности, доходности активов и капитала, ликвидности и других основных финансовых показателей. Это дает возможность принимать обоснованные экономические решения на базе учетной информации. Использование текущей стоимости также позволяет нивелировать влияние изменения цен и измерить способность предприятия производить определенный объем продукции или услуг.

Наряду с приведенными выше значительными преимуществами, использование текущей стоимости содержит ряд недостатков.

Прежде всего, к ним следует отнести необходимость отражения в отчетности нереализованных доходов от переоценки, признание которых может существенно визуально улучшить финансовое состояние предприятия, леверидж, но приведет к значительному отрыву от даты признания доходов до даты их реализации (которая вообще может не наступить).

Оценка активов, измеренных по текущей стоимости, может меняться, что обуславливает необходимость учета отклонений, следовательно, и осуществления дополнительных затрат на исследования уровня цен и на их отображение в учете и отчетности.

Еще одним существенным негативным моментом, не позволяющим в полной мере использовать преимущества этой базы оценки является ее неточность, условный характер вследствие отсутствия рынков активов, которые были в использовании, практического опыта оценки выгодности активов для предприятия на предмет их способности генерировать доходы или чистые денежные потоки.

Особенно сложной может быть переоценка долгосрочных активов, которые не могут быть воспроизведены на современных производственных мощностях с использованием технологии текущего периода. Однако наличие такой информации может быть только базой для реального измерения, поскольку ценность одинаковых активов для различных предприятий не может быть идентичной.

Отражение в учете и отчетности изменения стоимости активов, кроме методологических и методических проблем, испытывает влияние налогового законодательства, требует при списании активов сторнирования ранее признанного налогового кредита по налогу на добавленную стоимость и не позволяет относить суммы уценок объектов учета на налоговые расходы. В обоих случаях база налогообложения возрастает, что приводит к увеличению налогового давления на предприятие и не стимулирует осуществлять переоценки активов.

Несмотря на приведенные выше недостатки, считаем возможным и необходимым использование украинскими предприятиями при оценке объектов финансового учета текущей себестоимости активов в использовании. Предложенная база оценивания является более прогрессивной по сравнению с исторической себестоимостью, однако не позволяет решить основную проблему системы оценки предприятия – расчет достоверной реальной стоимости отдельных объектов, исходя из их влияния на финансовое состояние и результаты деятельности, учитывая ограничения, которые накладываются принципом осмотрительности.

Национальные и международные стандарты бухгалтерского учета и большинство исследователей убеждены, что решением проблемы реальности оценок является присвоение объектам спра-

ведливой стоимости, которая соответствует цене продажи. Такое утверждение является правильным для объектов, предназначенных для реализации: товары, текущие ценные бумаги и др.

Однако объекты, предназначенные для использования, должны иметь оценку, которая соответствует их влиянию на финансовое состояние и результаты деятельности. Именно результат деятельности предприятия позволяет определить степень такого влияния. Для оборотных активов это может быть текущая стоимость в использовании, для необоротных – настоящая стоимость будущих чистых денежных поступлений от актива, которая является его справедливой стоимостью в использовании.

Справедливая стоимость использования ныне является единственным методом оценки, применение которого позволяет определить внутреннюю полезность актива для предприятия, измерить сумму будущей выгоды (чистого денежного потока), который он будет генерировать в течении срока использования за вычетом расходов, необходимых для его поддержания в рабочем состоянии (в национальных стандартах учета этот срок пока не используется). Итак, полученный результат измерительных процедур позволит определить реальную экономическую стоимость объекта, степень его влияния на финансовое состояние и результаты деятельности предприятия.

Экономический характер оценки обеспечивается учетом условий использования актива предприятием, исходя из планов (финансовых бюджетов), составленных администрацией на период до пяти или более лет и уровня доходности, который, ожидаемо, будет получен с учетом возможных рисков. Еще одним существенным преимуществом определения стоимости в использовании является возможность расчета размера будущих экономических выгод от эксплуатации группы активов, которые используются в совокупности и генерируют денежный поток. Это позволяет оценить преимущества их взаимодействия по сравнению с использованием обособленных объектов и синергетический эффект, который может возникать в результате удачного сочетания всех имеющихся факторов производства.

Существенные преимущества оценки по методу стоимости в использовании не обеспечивают его широкое распространение в силу ряда причин.

Важнейшим ограничительным фактором является необходимость применения принципа осмотрительности, который позволяет определять будущую доходность только для активов, которые потеряли полезность при наличии признаков, определенных п. 6 П(С)БУ 28 «Уменьшение полезности активов» [2].

Прочие долгосрочные активы (материальные и нематериальные) по требованиям бухгалтерских стандартов оцениваются по первоначальной стоимости приобретения или по переоцененной стоимости, которые являются внешними рыночными ценам приобретения или продажи и не учитывают значимость объектов для предприятия, размер будущей выгоды, которая будет получена при их использовании.

Оценка по будущим чистым денежным поступлениям от использования актива может иметь существенные погрешности вследствие отсутствия стратегического плана развития предприятия на длительный период, неточности составленных финансовых бюджетов, несовершенства методик определения ставки дисконта.

В условиях неопределенности прогнозов будущей деятельности предприятия сложно определить срок эксплуатации отдельных объектов необоротных активов, их ликвидационную стоимость, расходы на необходимые ремонты и техническое обслуживание до окончания срока эксплуатации.

Таким образом, реальное измерение стоимости объектов в использовании обеспечивается слаженной взаимодействием всех служб предприятия: финансово –экономической, инженерно – технической и бухгалтерской.

Применение названных методов оценки объектов позволит определить их реальную экономическую стоимость, которая зависит не только от внешних, но и от внутренних факторов, сформировать надежную базу для планирования и принятия решений.

Список использованных источников:

1. Международные стандарты финансовой отчетности: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show>.
2. Положения (стандарты) бухгалтерского учета: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua>.
3. Ловінська Л. Г. Оцінка в бухгалтерському обліку : [монографія] / Л. Г. Ловінська. – К. : КНЕУ, 2002. – 276 с.

4. Хендриксен Э. С. Теория бухгалтерского учета : Э. С. Хендриксен, М. Ф. Ван Бреда ; под ред. проф. Я. В. Соколова; [пер. с англ.]. – М. : Финансы и статистика, 1997. – 576 с.
5. Яремко І. Й. Економічні категорії в методології обліку: [монографія] / І. Й. Яремко. – Львів : Каменяр, 2002. – 192с.